

# Евразийская интеграция и новая реальность

Доклад на X Международном Форуме  
«Евразийская экономическая перспектива» – 2022

А.Н. Клепач

01.12.2022

# Расколотый мир: количественный и качественный дисбаланс. С кем дружить и работать в условиях мировой войны?

2021 год	Недружественные	Остальные
Доля ВВП по ППС в мире, %	44	56
Доля ВВП по рыночному курсу, %	59	41
Доля в расходах на НИОКР, %	75	25
Доля населения в мире, %	15	85
Население, млн чел.	1 179	6 642

Источник: МВФ (WEO 2022 Apr), расчеты Института ВЭБ

# Нарастающие риски рецессии в ведущих странах



## В 2022 году экономические ожидания резко ухудшились

- Уровень цен на товарных рынках остается высоким (в первую очередь, на нефть и газ). Несмотря на снижение, он может сохраниться повышенным, особенно в случае холодной зимы
- Инфляция в разы превышает таргеты центральных банков, продолжая оказывать давление на доходы, спрос, издержки, но в некоторых странах она начала замедляться из-за эффекта высокой базы 2021 года
- Снижается деловая активность в мире и в крупнейших развитых странах. Тенденция замедления ВВП усиливается, но основное влияние негативных факторов смещается на первую половину 2023 года
- Снижение доверия к эффективности политики центральных банков: при агрессивном росте процентных ставок угроза долгового кризиса и ослабление финансовой стабильности не позволяют им проводить сокращение активов в запланированных масштабах, что может привести к стагфляции



## В ряде крупнейших экономик в 2023 году повышается вероятность кратковременной рецессии

- Консенсус-прогноз мировой экономики резко ухудшился за последние месяцы
- Согласно прогнозу Института ВЭБ (базовый сценарий), рост мировой экономики замедлится до 2,5% в 2022 году и до 1,8% в 2023 году по сравнению с 6,0% в 2021 году
- Ожидается рецессия в США, еврозоне (прежде всего в Германии) и Великобритании.
- Триггерами распространения рецессии на другие страны и регионы могут стать долговой и бюджетный кризисы, а также кризис на рынке жилья
- В 2024-2027 годах прогнозируется рост мирового ВВП около 3% в год – это ниже среднегодового темпа роста в межкризисные 2010-2019 годы (3,6%)
- В то же время преобладают риски более низких показателей экономического роста, чем заложено в базовом сценарии
- Для стран ЕАЭС и ШОС мировая рецессия может ударить по экспорту и понизить темпы роста

# Мировая экономика: торможение или рецессия?

	2021	2022	2023	2024	2025	2030	2035
<b>Базовый сценарий</b>							
Мировой ВВП по ППС, % прироста	6,0	2,5	1,8	2,6	3,1	2,9	2,7
США	5,7	1,8	-0,4	0,0	1,9	1,8	1,8
Еврозона	5,4	2,4	-0,4	1,2	1,8	1,2	1,2
Германия	2,6	1,1	-1,7	0,5	1,7	1,1	1,1
Китай	8,1	3,1	4,4	4,8	4,8	4,3	3,9
Индия	8,7	5,9	4,8	5,8	6,2	5,8	5,0
Urals, долл./барр.	69	79	72	67	64	78	92
Brent, долл./барр.	71	101	92	83	76	86	96
Дисконт Urals к Brent, долл.	2	22	20	16	12	8	4
Экспортные цены на природный газ* в дальнее зарубежье, долл./тыс.м <sup>3</sup>	318	751	645	535	415	319	341
Экспортные цены на СПГ, долл./тыс.м <sup>3</sup>	110	350	351	287	254	271	289
<b>Жесткий сценарий</b>							
Мировой ВВП по ППС, % прироста	6,0	2,5	1,3	2,2	2,7	2,9	2,7
США	5,7	1,8	-1,0	-0,2	1,1	2,9	2,7
Еврозона	5,4	2,4	-1,5	0,5	1,6	1,8	1,8
Германия	2,6	1,1	-3,5	-0,5	1,3	1,2	1,2
Китай	8,1	3,1	4,2	4,5	4,6	1,1	1,1
Индия	8,7	5,9	4,4	5,5	5,7	4,3	3,9
Urals, долл./барр.	69	79	56	58	63	78	92
Brent, долл./барр.	71	101	88	79	75	86	96
Дисконт Urals к Brent, долл.	2	22	32	21	12	8	4

# Увеличение экономического веса стран-членов ШОС. Большая Евразия как единство ШОС, стран Ближнего и Среднего Востока и АСЕАН

Доля в мировом ВВП, %

	2005	2015	2020	2021	2025
ШОС	18,9	27,1	29,7	30,2	31,0
ШОС+	22,1	30,2	32,9	33,4	34,2
ЕАЭС	4,0	3,9	3,9	3,9	3,4
США	19,1	16,3	15,8	15,7	14,2
Еврозона	15,5	12,5	12,0	12,0	10,9
Япония	6,0	4,7	4,0	3,8	3,5

# Барьеры и перспективные возможности евразийской интеграции

- При высоком экономическом весе в мировой экономике ШОС не характеризуется значительным уровнем согласованности экономических политик и интеграции. Разные модели интеграции
- Тормозящий эффект угрозы вторичных санкций для партнерства: барьеры для кооперации, ограничение оборота карты «Мир»
- Подъем Турции и перспективы нефтегазового и логистического хаба. Повышение роли стран Ближнего и Среднего Востока
- Инфраструктурные проекты Китая в рамках проекта «Путь и Пояс» и дефицит совместных проектов в ЕАЭС и российских инициатив
- Переконфигурация транспортно-логистических маршрутов: от транзита в Европу к повышению тесноты и инфраструктуры взаимных потоков (вертикальные и горизонтальные маршруты)
- Отсутствие структурных фондов развития и ограниченность общих институтов развития
- Перспективы единой валюты и взаимные расчеты в национальных валютах. Разделение рисков Нацбанками стран партнеров.
- Общий страховой рынок
- Координация действий на продовольственном рынке и продовольственная безопасность
- Совместный энергетический рынок или пояс
- Согласованное использование водных ресурсов

Новая интеграция = энергетический, продовольственный, информационный пояса и новая транспортно-логистическая инфраструктура

## Прогноз экономического роста стран СНГ: усиление неравномерности

ВВП, % г/г	2019	2020	2021	2022	2023
		отчет		прогноз Института ВЭБ	
<b>СНГ</b>	<b>2,6</b>	<b>-2,6</b>	<b>4,7</b>	<b>-5,0</b>	<b>0,0</b>
Азербайджан	2,5	-4,3	5,6	4,5	4,2
Армения	7,6	-7,4	5,7	12,9	4,4
Беларусь	1,4	-0,7	2,3	-4,6	-1,2
Казахстан	4,5	-2,6	4,0	2,7	4,8
Киргизия	4,6	-8,6	3,7	4,1	4,1
Молдавия	3,7	-8,3	13,9	0,3	2,7
Россия	2,2	-2,7	4,7	-3,1	-1,0
Таджикистан	7,4	4,4	9,2	4,7	4,4
Туркмения	-3,4	-3,0	4,9	6,0	5,5
Узбекистан	5,7	1,9	7,4	4,9	4,8
Украина	3,2	-3,8	3,4	-39,0	-4,8

Источники: МВФ, ВБ, АБР, ЕБРР, расчеты Института ВЭБ

# Некоторые уроки геополитического раскола мира

- Национализация элит. Антиинтеграционный эффект контроля иностранного капитала
- Национальный суверенитет
- Готовность к сотрудничеству, учету взаимных интересов и вопрос скорости ответа на возникающие вызовы
- Включение в евразийское партнерство и в интеграцию в ЕАЭС сфере науки, образования, здравоохранения, культуры. Сопряжение требований и совместные действия
- Совместная экспертная деятельность. Межстрановые и общесоюзные программы экспертной и образовательной поддержки
- Ценности, которые нас объединяют, а не разделяют. Диалог о вопросах истории, как антидот от вражды. Диалог ученых, деятелей культуры и медиа и диалог цивилизаций